

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ S4E S.A. (dalej Spółka)
W 2017 ROKU**

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2017 r. skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był następujący:

- Pan Krzysztof Dzuba - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Ryniewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Juliusz Michał Niemotko - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Mateusz Iżowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Iwona Jacks - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 maja 2017 r. Pani Iwona Jacks pisemnym oświadczeniem złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka ABC Data S.A. oświadczeniem z dnia 15 maja 2017 r. celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej powołała Pana Piotra Żelakiewicza w skład Rady Nadzorczej.

Oświadczeniem z dnia 22 maja 2017 r. Pan Juliusz Michał Niemotko złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka ABC Data S.A. oświadczeniem z dnia 22 maja 2017 r. celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej powołała Panią Katarzynę Lomankiewicz w skład Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej:

- Pana Krzysztofa Dzubę - Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Pawła Ryniewicza - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- Panią Katarzynę Lomankiewicz - Członka Rady Nadzorczej
- Pana Mateusza Iżowskiego - Członka Rady Nadzorczej
- Pana Piotra Żelakiewicza – Członka Rady Nadzorczej.

Jednocześnie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało dnia 28 czerwca 2017 r. na nową wspólną kadencję:

- Pana Krzysztofa Dzubę – na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pana Pawła Ryniewicza – na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
- Panią Katarzynę Lomankiewicz - na stanowisko Członka Rady Nadzorczej
- Pana Mateusza Iżowskiego - na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

- Pana Piotra Żelakiewicza – na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

W dniu 20 września 2017 r. Pan Mateusz Iżowski i Pani Katarzyna Lomankiewicz złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka ABC Data S.A. oświadczeniem z dnia 20 maja 2017 r. celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej powołała Pana Andrzeja Bąka i Pana Marcina Sobkę w skład Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był następujący:

- Pan Krzysztof Dzuba - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Ryniewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Żelakiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Bąk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marcin Sobka - Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, tj. 30 maja 2018 r. w składzie Rady nie nastąpiły żadne zmiany.

Działalność Rady Nadzorczej

W trakcie roku 2017 odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej S4E S.A..

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 19 stycznia 2017 roku.

Podczas posiedzenia Rada:

- przedyskutowała aktualność danych dotyczących wyników finansowych Spółki za rok obrotowy 2016;
- przedyskutowała zagadnienia kosztów i przychodów ze szkoleń, fazowania projektów oraz proces pozyskiwania klientów;
- zobowiązała Zarząd do przygotowania na najbliższe posiedzenie Rady Nadzorczej:
 - 1) zestawienia sprzedaży w rozbiciu na poszczególne sektory,
 - 2) informacji nt. liczby klientów własnych i partnerskich,
 - 3) statusu realizacji budżetu, w tym statusu realizacji największych projektów.
- omówiła zagadnienie wzrostu kosztów sprzedaży Spółki, z uwzględnieniem wskaźnika rotacji należności oraz poziomu zadłużenia spółki;
- omówiła przedstawione założenia budżetowe i zobowiązała Zarząd Spółki do przedstawienia na następnym posiedzeniu Zarządu:
 - 1) szczegółowych danych porównawczych budżetu na rok 2016 vs. wykonanie oraz szczegółowego budżetu na rok obrotowy 2017,

-
- 2) kwartalną prognozę wykonania vs budżet do końca 2017 roku, w tym poziom zamówień oraz potrzeby finansowania,
 - 3) informacji dotyczącej obecnego stanu oraz planu zmniejszenia poziomu należności przeterminowanych oraz kapitału obrotowego.
- omówiła założenia procesu integracji Spółki z ABC Data S.A. i ustaliła, iż do końca stycznia powinien zostać opracowany harmonogram integracji;
 - omówiła zagadnienia corporate governance Spółki oraz zasady współpracy pomiędzy Spółką a ABC Data S.A. (w tym dotyczące sprzedaży produktów Huawei);
 - zobowiązała Zarząd Spółki do przedstawienia na następnym posiedzeniu Zarządu:
 - 1) informacji dotyczącej realizacji wymogów MAR,
 - 2) informacji dotyczącej zrealizowanych transakcji z podmiotami powiązаныmi w poprzednich latach oraz statusu przygotowania dokumentacji transfer pricing,
 - 3) informacji o stanie przygotowania do wdrożenia międzynarodowego standardu rachunkowości: IFRS 15.

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 26 maja 2017 roku.

Podczas posiedzenia Rada podjęła uchwały, w których:

- pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie;
- pozytywnie oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016;
- pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016 i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto S4E S.A. za rok obrotowy 2016 w kwocie 1.425.833,71 PLN (słownie: jeden milion czterysta dwadzieścia pięć tysięcy osiemset trzydzieści trzy złote siedemdziesiąt jeden groszy) poprzez przeznaczenie zysku netto S4E S.A. za rok obrotowy 2016 w całości na kapitał zapasowy Spółki;
- zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Pawłowi Piętcie absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2016;
- zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Sebastianowi Karpińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w roku obrotowym 2016;
- zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Arkadiuszowi Możdżeńowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2016;

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

- zatwierdziła „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej S4E S.A. w 2016 r.” zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za rok 2016;
- pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- zatwierdziła Budżet Operacyjny Spółki na rok 2017;
- zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zmianę zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej w taki sposób, aby pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej było nieodpłatne.

Ponadto Rada Nadzorcza

- zwróciła uwagę na niższą niż zakładana w budżecie sprzedaż w obszarze CNQ, niższą rentowność w obszarze nowych produktów oraz wyższe niż zakładane wskaźniki DSO i DPO;
- zwróciła uwagę na wysoki poziom zadłużenia spółki oraz niski poziom należności przekazanych do faktoringu;
- Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd do przygotowania na najbliższe posiedzenie Rady Nadzorczej informacji pisemnej dotyczącej:
 - 1) statusu realizacji budżetu w tym statusu realizacji największych projektów,
 - 2) informacji dotyczącej obecnego stanu oraz planu zmniejszenia poziomu należności przeterminowanych oraz kapitału obrotowego,
 - 3) informacji dotyczącej realizacji wymogów MAR,
 - 4) informacji dotyczącej zrealizowanych transakcji z podmiotami powiązаныmi w poprzednich latach oraz statusu przygotowania dokumentacji transfer pricing,
 - 5) Informacji o stanie przygotowania do wdrożenia międzynarodowego standardu rachunkowości: IFRS 15.

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 20 września 2017 roku.

Podczas posiedzenia Rada:

- zwróciła uwagę na ryzyka związane z wysokim 40% udziałem sprzedaży w 4 kwartale 2017 oraz planowany wzrost wskaźnika DSO z 114 do 160 dni;
- wskazała na wzrost udziału planowanych kosztów sprzedaży w roku 2017 vs 2016 tj. 5,4% vs 4,8% i zobowiązała Zarząd do podjęcia działań w celu obniżenia tego wskaźnika w 2017 roku;

- zwróciła uwagę na przypadki braku ustanowienia zabezpieczenia należności przed podjęciem zobowiązań oraz zmianę terminów płatności bez formalnego pisemnego porozumienia;
- zobowiązała Zarząd do niezwłocznego wprowadzenia procedur dotyczących zarządzania należnościami oraz ich zabezpieczania w oparciu o polityki stosowane w grupie ABC Data oraz do analizy należności wg stanu na dzień 30.09.2017 oraz aktualizacji obecnego poziomu rezerw na złe długi;
- zobowiązała Zarząd do przedstawienia stanu przygotowania strategii VAD w grupie ABC Data na następnym posiedzeniu Rady Nadzorczej;
- zobowiązała Zarząd do przedstawienia szczegółowej informacji dot. wdrożenia MSR 15;
- zobowiązała Zarząd do przygotowania następującej informacji pisemnej:
 - 1) stanu realizacji największych projektów – do końca września,
 - 2) planu obniżenia kosztów (w tym kosztów sprzedaży) w 2017 w stosunku do zaprezentowanej prognozy – do końca września,
 - 3) opracowania polityki aktywacji kosztów w uzgodnieniu z audytorem – do końca listopada,
 - 4) przedstawienia stanu przygotowania strategii VAD - na następnym posiedzeniu Rady Nadzorczej,
 - 5) wdrożenia procedur dotyczących zarządzania należnościami oraz ich zabezpieczania w oparciu o polityki stosowane w grupie ABC Data – do końca listopada,
 - 6) analizy należności wg stanu na dzień 30.09.2017 oraz aktualizacji obecnego poziomu rezerw na złe długi.- do końca października,
 - 7) przedstawienie wykonania budżetu CAPEX wraz z analizą odchyleń oraz prognozą planowanego poziomu całorocznego,
 - 8) przedstawienie korzyści ze skorzystania z grupowego programu flotowego – do końca listopada,
 - 9) przedstawienie szczegółowej informacji dot. wdrożenia MSR 15 - do końca września.

Podczas posiedzenia Rada podjęła uchwały, w których:

- przyjęła zasady premiowania Zarządu na rok obrotowy 2017;
- wybrała spółkę Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (obecnie Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów upoważnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73, KRS 0000446833, na biegłego rewidenta do:
 - 1) zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017;

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

- 2) dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017;
- uchyliła Uchwałę 2/07/2015 Rady Nadzorczej Spółki S4E S.A. w Krakowie z dnia 30 lipca 2015 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez Zarząd Spółki umowy kredytowej.

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 12 grudnia 2017 roku.

Podczas posiedzenia Rada:

- omówiła przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące działalności Spółki:
 - 1) porównanie wyników finansowych w stosunku do budżetu za okres styczeń-październik 2017 oraz wstępnych wyników za listopad 2017,
 - 2) przedstawienie prognozy wyników finansowych do końca 2017 roku,
 - 3) informacje dotyczące poziomu i kosztów zatrudnienia za okres styczeń-październik 2017 oraz wstępnych wyników listopada oraz prognozy do końca 2017,
 - 4) prognozę wyniku 2017 roku oraz propozycji budżetu na 2018 wraz ze szczegółowym wyjaśnieniem zmian poszczególnych pozycji (w tym nakładów inwestycyjnych) oraz omówienia wpływu zmian legislacyjnych (CIT, VAT, potencjalnie ZUS) na działalność Spółki,
 - 5) stan integracji w ramach grupy ABC Data,
 - 6) realizowane w Spółce kontrole wewnętrzne oraz macierze autoryzacji transakcji,
 - 7) listy realizowanych oraz prognozowanych projektów w tym statusu kluczowych projektów wraz z ryzykiem ich realizacji,
 - 8) informacje dotyczące obecnego stanu oraz planu zmniejszenia poziomu należności przeterminowanych w tym aktualizacji poziomu rezerw na złe długi oraz poziomu zabezpieczenia należności oraz planu jego zwiększenia,
 - 9) przedłużenie umowy na wynajem biura w Krakowie,
 - 10) stan wdrożenia procedur dotyczących zarządzania należnościami oraz ich zabezpieczania,
 - 11) korzyści ze skorzystania z grupowego programu flotowego,
 - 12) stan opracowania polityki aktywacji kosztów w uzgodnieniu z audytorem,
 - 13) stan przygotowania strategii rozwoju VAD w S4E w ramach grupy ABC Data,
 - 14) stan przygotowania dokumentacji transfer pricing,
 - 15) stan przygotowania do wdrożenia międzynarodowego standardu rachunkowości: MSR 15; Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd do potwierdzenia z audytorem braku wpływu standardu na sprawozdania Spółki.

- rekomendowała Zarządowi zbadanie kwestii opłat reprograficznych i przesłanie odpowiedniej informacji do Rady Nadzorczej;
- zobowiązała Zarząd do:
 - 1) przekazania materiałów dotyczących prognozy 2017 i Bud 2018 omawianych na posiedzeniu,
 - 2) przedstawienia stanu integracji w grupie ABC Data do dnia 31.01.2018,
 - 3) przedstawienie procedur obejmujących główne obszary działalności spółki do dnia 31.01.2018,
 - 4) przedstawienia informacji o realizowanych oraz prognozowanych projektach w tym statusu kluczowych projektów wraz z prawdopodobieństwem/ryzykiem ich realizacji do 31.01.2018,
 - 5) przedstawienia informacji dot. planowanych działań w celu odzyskania należności od IT Expert,
 - 6) przedstawienia możliwych scenariuszy związanych z opcją przedłużenia umowy najmu na biuro w Krakowie do 31.01.2018,
 - 7) przekazania procedury dotyczącej zarządzania należnościami oraz ich zabezpieczania w grudniu 2017 - potwierdzenia korzyści ze skorzystania z grupowego programu flotowego w 2018 roku do 31.01.2018,
 - 8) przedstawienie uzgodnionej z audytorem polityki aktywacji kosztów do 31.01.2018,
 - 9) potwierdzenie z audytorem braku wpływu standardu MSR 15 na sprawozdania Spółki,
 - 10) raportowania kosztów w układzie obowiązującym w grupie ABC Data.

Działalność Rady Nadzorczej nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie RN wspierając Zarząd uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach. Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były każdorazowo protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki w Krakowie.

Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, składającego się ze:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 roku zamyka się kwotą 101 253 tysięcy zł (słownie: sto jeden milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- b) sprawozdania z całkowitych dochodów, które wykazuje stratę w wysokości 791 tysięcy zł (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- c) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, które wykazuje spadek kapitału własnego o kwotę 791 tysięcy zł (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),

S4E S.A. – Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2016

- d) sprawozdania z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 157 tysięcy zł (słownie: cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- e) dodatkowych not i objaśnień.

Do badania sprawozdania finansowego Zarząd zatrudnił firmę Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (obecnie Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) („**Biegły Rewident**”) na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 września 2017 r. Zadaniem Biegłego Rewidenta było zbadanie zgodności sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 z przyjętymi przez S4E S.A. zasadami (polityką) rachunkowości, a także, czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy S4E S.A.

Zdaniem Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2017, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 Rada Nadzorcza ocenia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 w zakresie zgodności tego sprawozdania z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym pozytywnie.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na treść noty do sprawozdania finansowego nr 32 „Korekty wyniku lat ubiegłych i bilansu otwarcia”, która zawiera informację o skorygowaniu przez Zarząd Spółki bilansu otwarcia na dzień 31 grudnia 2016 r. zgodnie z MSR 8 w związku z korektą błędów zidentyfikowanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 w zakresie zgodności tego sprawozdania z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym pozytywnie.

Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki

Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- 1) wnioskiem Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2017, w którym Zarząd Spółki zaproponował pokrycie straty za rok obrotowy 2017 z przyszłych zysków Spółki, oraz
- 2) wnioskiem Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2017, w którym Zarząd zaproponował pokrycie straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2017 z przyszłych zysków Spółki.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2017 oraz wniosek Zarządu w sprawie propozycji pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędów ujawnionych w roku obrotowym 2017.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnymi i prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy.

Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy S4E S.A. o zatwierdzenie „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku” i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje członków Rady Nadzorczej w trakcie 2017 roku.

Warszawa, 30 maja 2018 roku

Krzysztof Dzuba – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Ryniewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Żelakiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Bąk – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Sobka – Członek Rady Nadzorczej